

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles MZ. 236 S.1

RUC 0992199970001

EXP 104314

CANCESA S.A.

Estados Financieros

Correspondientes a los períodos terminados al
31 de Diciembre de 2011 y 31 de Diciembre del 2010

El presente documento consta de:

- Estado de Situación Financiera - Comparativo
- Estado de Resultados – Comparativo
- Estado de Cambios en el Patrimonio - Comparativo
- Estado de Flujos de Efectivo Indirecto - Comparativo
- Notas Explicativas a los Estados Financieros

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles MZ. 236 S.1

RUC 0992199970001

EXP 104314

INDICE

ENUNCIADO	PAG.
Estado de Situación Financiera – Comparativo	3
Estado de Resultado Integral – Comparativo	5
Estado de Cambios en el Patrimonio – Comparativo	6
Estado de Flujo de Efectivo – Método Directo – Comparativo	7
Notas Explicativas a los Estados Financieros	8
1. Información General	8
2. Resumen de las Principales Políticas Contables	8
2.1. Bases de Presentación de los Estados Financieros	8
2.1.1. Cambios en Políticas Contables	8
2.2. Información Financiera por Segmentos	9
2.3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo	9
2.4. Cuentas y Documentos por Cobrar	9
2.5. Inventarios	9
2.6. Propiedades, Planta y Equipos	9
2.7. Documentos y Cuentas por Pagar	10
2.8. Obligaciones con Instituciones Financieras	11
2.9. Impuestos Corrientes y Diferidos	11
2.10. Beneficios a los Empleados	12
2.11. Capital Social	12
2.12. Reconocimiento de Ingresos	12
3. Estimaciones y Juicios Contables	13
3.1. Estimaciones y Juicios Contables Importantes	13
4. Ingresos de Actividades Ordinarias	14
5. Otros Ingresos	14
6. Costos de Ventas	14
7. Participación Trabajadores	15
8. Gasto Impuesto a la Renta	15
9. Efectivos y Equivalentes al Efectivo	16
10. Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	16
11. Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	18
12. Inventarios	18
13. Servicios y Otros Pagos Anticipados	18
19. Activos por Impuestos Corrientes	19
15. Propiedades, Planta y Equipos	19
16. Otros Activos No Corrientes, Inversiones en Asociadas	20
17. Cuentas y Documentos por Pagar	20
18. Obligaciones con Instituciones Financieras	20
19. Otras Obligaciones Corrientes	21
20. Cuentas y Documentos por Pagar, Largo Plazo	22
21. Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	22
22. Capital Social	22
23. Reserva Legal	23
24. Transferencia a Otras Cuentas Patrimoniales	23
25. Hechos Posteriores	23

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles MZ. 236 S.1

RUC 0992199970001

EXP 104314

➤ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

CANCESA S.A.			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)			
		<u>Al 31 de Diciembre</u>	
	Nota	2.011	2.010
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	9	34.720,06	55.753,33
ACTIVOS FINANCIEROS			
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	10	186.771,22	32.607,79
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	11	298.576,56	140.113,66
INVENTARIOS			
INVENTARIOS DE PROD.TERM. MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRA A TERCEROS	12	78.893,99	67.066,50
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS			
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	13	268.320,29	0,00
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	13	20.153,65	16.689,83
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES			
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	14	3.827,26	4.790,70
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IR)	14	56.251,09	60.821,54
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>947.514,12</u>	<u>377.843,35</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	15	1.688.297,22	1.620.563,44
TERRENOS		485.000,00	485.000,00
EDIFICIOS		697.550,23	697.550,23
INSTALACIONES		2.100,00	0,00
MUEBLES Y ENSERES		11.796,38	10.210,09
MAQUINARIA Y EQUIPO		381.263,30	359.551,99
EQUIPO DE COMPUTACIÓN		56.759,67	14.570,17
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL		52.404,68	52.404,68
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS		1.422,96	1.276,28
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	15	-288.264,17	-198.391,76
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
INVERSIONES ASOCIADAS	16	667.284,63	667.284,63
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>2.067.317,68</u>	<u>2.089.456,31</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3.014.831,80</u>	<u>2.467.299,66</u>

Las Notas 1 a 25, forman parte integral de los Estados Financieros de Cancesa S.A.

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles MZ. 236 S.1

RUC 0992199970001

EXP 104314

➤ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

		<u>Al 31 de Diciembre</u>	
		2.011	2.010
CANCESA S.A.			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)			
	Nota		
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			
LOCALES	17	310.943,98	115.743,11
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			
CON EL IESS		6.458,35	4.517,50
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		25.074,49	9.150,68
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		28.402,78	15.862,44
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		666.215,04	354.314,51
PASIVO NO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			
DEL EXTERIOR	20	667.284,63	667.284,63
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS			
LOCALES	21	1.170.092,77	1.025.195,72
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1.837.377,40	1.692.480,35
TOTAL PASIVOS		2.503.592,44	2.046.794,86
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL			
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	22	800,00	800,00
RESERVAS			
RESERVA LEGAL	23	628,47	628,47
OTRAS RESERVAS		300.000,00	300.000,00
RESULTADOS ACUMULADOS			
GANANCIAS ACUMULADAS		182.509,51	125.336,02
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
GANANCIA NETA DEL PERIODO		110.403,40	57.173,49
TOTAL PATRIMONIO		594.341,38	483.937,98
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		3.097.933,82	2.530.732,84

Las Notas 1 a 25, forman parte integral de los Estados Financieros de Cancesa S.A.

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles MZ. 236 S.1

RUC 0992199970001

EXP 104314

➤ ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

CANCESA S.A. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)		Al 31 de Diciembre	
		Nota	2.011
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
VENTA DE BIENES	4	9.678.086,84	8.877.265,45
COSTOS DE VENTAS			
PRODUCTOS VENDIDOS	6	-8.230.271,76	-7.662.628,75
GANANCIA BRUTA		1.447.815,08	1.214.636,70
GASTOS			
GASTOS DE VENTA		-25.879,84	-3.416,17
GASTOS DE ADMINISTRACION		-1.216.609,33	-1.091.138,40
GASTOS FINANCIEROS		-19.330,82	-14.332,55
OTROS GASTOS		-11.086,80	0,00
OTROS INGRESOS			
INTERESES FINANCIEROS	5	3.356,75	0,00
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMP. A LA RENTA		178.265,04	105.749,58
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	7	-28.402,78	-15.862,44
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		149.862,26	89.887,14
IMPUESTO A LA RENTA	8	-39.458,86	-32.713,65
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		110.403,40	57.173,49

Las Notas 1 a 25, forman parte integral de los Estados Financieros de Cancesa S.A.

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles MZ. 236 S.1

RUC 0992199970001

EXP 104314

➤ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

CANCESA S.A. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)							
	NOTAS	CAPITAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL 01-ENE-2010		800,00	628,47	300.000,00	72.276,83	53.059,19	426.764,49
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	24					-53.059,19	-53.059,19
Otros cambios (detallar)	24				53.059,19		53.059,19
Ganancia Neta del Período						57.173,49	57.173,49
SALDO AL 31-DIC-2010		800,00	628,47	300.000,00	125.336,02	57.173,49	483.937,98

CANCESA S.A. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)							
	NOTAS	CAPITAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL 01-ENE-2011		800,00	628,47	300.000,00	125.336,02	57.173,49	483.937,98
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	24					-57.173,49	-57.173,49
Otros cambios (detallar)	24				57.173,49		57.173,49
Ganancia Neta del Período						110.403,40	110.403,40
SALDO AL 31-DIC-2011		800,00	628,47	300.000,00	182.509,51	110.403,40	594.341,38

Las Notas 1 a 25, forman parte integral de los Estados Financieros de Cancesa S.A.

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles MZ. 236 S.1

RUC 0992199970001

EXP 104314

➤ ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	<u>Al 31 de Diciembre</u>		
	Nota	2.011	2.010
CANCESA S.A.			
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO			
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)			
ACTIVIDADES DE OPERACION			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		9.523.923,41	8.950.849,92
Otros cobros por actividades de operación		3.356,75	0,00
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-8.046.898,38	-7.630.834,77
Pagos a y por cuenta de los empleados		-1.461,60	-28.333,17
Otros pagos por actividades de operación		-1.272.906,79	-1.108.887,12
Impuestos a las ganancias pagados		-11.722,01	-40.417,00
Otras entradas (salidas) de efectivo		-369.849,90	59.313,74
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		-175.558,52	201.691,60
ACTIVIDADES DE INVERSION			
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		0,00	-92.715,75
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		-67.733,78	0,00
Compras de otros activos a largo plazo		0,00	-667.284,63
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		-67.733,78	-760.000,38
ACTIVIDADES DE FINANCIACION			
Financiación por préstamos a largo plazo		667.284,63	0,00
Pagos de préstamos		-522.387,58	615.643,36
Otras entradas (salidas) de efectivo		77.361,98	-38.740,44
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		222.259,03	576.902,92
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			
		-21.033,27	18.594,14
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO			
		55.753,33	37.159,19
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO			
		34.720,06	55.753,33

Las Notas 1 a 25, forman parte integral de los Estados Financieros de Cancesa S.A.

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles MZ. 236 S.1

RUC 0992199970001

EXP 104314

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

1. Información General

Cancesa S.A., es una sociedad anónima que tiene como principal actividad económica la venta al por menor de combustibles; y, como actividades secundarias, la venta de comidas y bebidas en restaurantes para su consumo inmediato, servicios de mantenimiento de vehículos automotores, servicios de lavado y lubricación, venta al por menor de lubricantes de vehículos automotores, servicios de transporte de combustibles por carretera, así como la venta de comidas y bebidas en cafetería.

2. Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

2.1. Base de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2011 fueron preparados de acuerdo con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.1.1. Cambios en políticas contables

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2011 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la entidad.

En el análisis realizado en el año de transición se determinó que los componentes de los estados financieros reflejan la realidad económica de la entidad por lo cual no ha sido necesario realizar ajustes cuantitativos por aplicación de valor razonable como costo atribuido, dichos componentes se registran al costo histórico y se realizan bajo el principio del devengo.

La aplicación de la nueva normativa contable NIIF, incurre más que en nada en cambios de parámetros contables para lo cual la compañía a adaptado el esquema del plan de cuentas bajo los formatos estándares publicados por el ente regulador, Superintendencia de Compañías a través de su portal web.

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles MZ. 236 S.1

RUC 0992199970001

EXP 104314

2.2. Información financiera por segmentos

La información sobre los segmentos de operación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad en la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al comité directivo encargado de la toma de decisiones estratégicas.

2.3 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras locales y del exterior, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los sobregiros bancarios. En el balance, los sobregiros bancarios se clasifican como Obligaciones con Instituciones Financieras, en el pasivo corriente.

2.4. Documentos y Cuentas por Cobrar

Los Documentos y Cuentas por Cobrar son los importes provenientes de los créditos otorgados a clientes por ventas de bienes o prestación de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, menos la provisión por cuentas de dudosa cobrabilidad.

2.5. Inventarios

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método Promedio Ponderado. El costo de los productos terminados incluye los costos de adquisición y los incurridos hasta llevarlos a su punto de comercialización. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de venta aplicables.

2.6. Propiedad, Planta y Equipo

Los componentes de Propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación; y, deterioro del valor cuando existan indicios del mismo. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles MZ. 236 S.1

RUC 0992199970001

EXP 104314

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir hacia la entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio económico en que se incurre en el mismo.

Los Terrenos no se deprecian. La depreciación en los demás componentes de Propiedades, Planta y Equipos se calcula usando el método lineal de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas que se detallan a continuación:

<i>Edificios</i>	<i>20 años</i>
<i>Maquinarias y Equipos</i>	<i>10 años</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Herramientas</i>	<i>10 años</i>
<i>Vehículos</i>	<i>5 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>

La compañía reconocerá el deterioro del valor de los activos cada vez que exista un indicio del valor recuperable de sus activos y unidades generadoras de efectivos, de existir dicho deterioro se reconocerá directamente al resultado del ejercicio económico en que se incurran.

2.7. Documentos y Cuentas por Pagar

Los Documentos y Cuentas por Pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles MZ. 236 S.1

RUC 0992199970001

EXP 104314

2.8. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las obligaciones con instituciones financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

2.9. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas por el Servicio de Rentas Internas. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos y leyes aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles MZ. 236 S.1

RUC 0992199970001

EXP 104314

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

2.10. Beneficios a los empleados

(a) Indemnizaciones por desahucio

Las indemnizaciones por desahucio se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la entidad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La entidad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores actuales de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada. Cuando se hace una oferta para fomentar la renuncia voluntaria de los empleados, las indemnizaciones se valoran en función del número de empleados que se espera que aceptarán la oferta. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

(b) Beneficios Sociales a Empleados y Participación en Utilidades.

La entidad reconoce los beneficios sociales a empleados y participaciones en las utilidades generadas al cierre de cada ejercicio económico en base a lo establecido en el Código de Trabajo vigente en el Ecuador y a las disposiciones que para el efecto emita el ente regulador el cual es el Ministerio de Relaciones Laborales.

2.11. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Se registran a su valor nominal.

2.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles MZ. 236 S.1

RUC 0992199970001

EXP 104314

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la entidad que se describen a continuación. La entidad basa sus estimaciones de devolución en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, el tipo de transacción y las circunstancias específicas de cada acuerdo.

a) Ventas de bienes al por menor

La entidad gestiona una estación de servicios donde se practica la comercialización de combustibles, de productos de cafetería y de lubricantes. Las ventas al por menor normalmente son en efectivo o con tarjeta de crédito.

(b) Ingresos por servicios

La entidad presta servicios de mantenimiento y lavado de automotores. Para las ventas de servicios, los ingresos se reconocen en el periodo contable en que se presta el servicio, por referencia al grado de realización de la transacción específica y evaluada sobre la base del servicio actual siempre como un porcentaje de los servicios totales a prestar.

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

3.1 Estimaciones y juicios contables importantes

La entidad hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de ejercicios financieros futuros

a) Provisiones por Beneficios a Empleados de Largo Plazo

La compañía no ha realizado provisiones para atender obligaciones por jubilación patronal y desahucio dado que a la fecha no existen indicios de que uno o más empleados dejen de laborar o la gerencia determine el cese de las relaciones laborales. En cuanto a la provisión por jubilación patronal, se ha estimado en base a las condiciones del componente laboral que tiene la compañía, dicha obligación no surgirá en el corto plazo, el reconocimiento de una provisión en la actualidad y que no se llegue a realizar en el futuro significaría la reversa de la misma para reconocerla como un ingreso y que en materia fiscal sería una base imponible del pago de impuesto a la renta. La gerencia optará por analizar este caso puntual año a año con el mejor criterio y con bases fiables para determinar el reconocimiento de ésta provisión.

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles MZ. 236 S.1

RUC 0992199970001

EXP 104314

4. Ingresos de Actividades Ordinarias

Un detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Ventas Locales Gravadas Tarifa 12%	9.658.332,58	8.856.778,90
Ventas Locales Gravadas Tarifa 0%	12.854,26	12.686,55
Ventas - Alquiler	6.900,00	7.800,00
Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	9.678.086,84	8.877.265,45

5. Otros Ingresos

Un detalle de los Otros Ingresos, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Intereses Financieros	3356,75	0,00
Total de Otros Ingresos	3.356,75	0,00

6. Costos de Ventas

Un detalle de los Costos de Ventas, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Inventario Inicial de Productos	67.066,50	49.444,25
Compras Netas Locales	8.242.099,25	7.680.251,00
(-) Inventario Final de Productos	-78.893,99	-67.066,50
Total de Costo de Ventas	8.230.271,76	7.662.628,75

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles MZ. 236 S.1

RUC 0992199970001

EXP 104314

7. Participación Trabajadores

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el detalle de la participación del 15% de la Utilidad del Ejercicio 2011 y 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Utilidad Contable – Base de cálculo	189.351,84	105.749,58
15% Participación Utilidades	28.402,78	15.862,44

8. Gasto de Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores la tarifa del 24% de Impuesto a la Renta, o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

Un detalle del 24% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

	2011	2010
Utilidad Contable	189.351,84	105.749,58
(-) Participación Trabajadores 15%	-28.402,78	-15.682,44
(+) Gasto no Deducible	14.549,66	32.582,87
(-) Deducciones Especiales Derivadas del COPCI	-11.086,80	0,00
Base Impuesto a la Renta (2011-24% / 2010 - 25%)	164.411,92	122.470,01
Impuesto a la Renta CAUSADO (2011-24% / 2010 - 25%)	39.458,86	30.617,50*

*Para el caso del año 2010, el anticipo determinado fue de \$ 32.582,87 el cual es mayor que el impuesto causado del mismo año. Por lo cual se convierte en pago definitivo y es el que refleja en nuestro estado de resultado integral.

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles MZ. 236 S.1

RUC 0992199970001

EXP 104314

9. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Caja General Al Paso	1.700,00	2.179,10
Caja Chica E/S Los Vergeles	250,00	250,00
Caja Chica Lubricadora	150,00	150,00
Caja Chica Al Paso	0,00	1.200,00
Banco Internacional	15.357,57	0,30
Banco Guayaquil # 1620401	1.880,28	0,00
Cta. Ahorros B. Bolivariano # 0001846913	138,93	21.431,85
Cta. Ahorro Banco Internacional 1950702325	86,68	542,08
Transferencia Bancaria Internas Banco Bolivariano # 01302002092 Panamá	3.999,96	0,00
Banco Pichincha # 4311003445 Panamá	4.606,69	0,00
Banco Pichincha # 4311003445 Panamá	6.549,95	0,00
Títulos Banco Internacional	0,00	30.000,00
Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	34.720,06	55.753,33

10. Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos otorgados a los clientes comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle de los Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles MZ. 236 S.1

RUC 0992199970001

EXP 104314

	2011	2010
Amanda Jurado	0,00	167,54
Boalte	0,00	1.789,63
Bolivar Alvarado	5.193,91	1.410,15
Carlos Luis Juez	0,00	238,09
Colgate	3.328,94	1.410,94
Consisteccorp S.A.	4.260,51	1.308,22
Cordinación Zonal de Justicia	7.073,66	0,00
Country	0,00	1.431,44
Doucas	2844,48	0,00
Eseico S.A.	11121,07	0,00
F. Chang	0,00	2.520,50
Fabio Benavides	0,00	1.052,99
Geyoca	11.532,51	4.964,33
Gendisca	0,00	903,86
Gradere S.A.	2.783,29	0,00
Gonzaga Vallejo Galo	2.278,47	0,00
Guayaquil Country Club	4560,35	0,00
Guelfi S.A.	7478,88	0,00
Hieblosa	6272,17	2.070,82
Heladosa	0,00	1.583,83
Industria Pesquera Santa Priscila	8.160,89	0,00
Ing. Daniel Siguenza	6977,25	0,00
Intersecurity	2318,8	522,11
Jaranev S.A.	6012,52	1.481,71
Jorge Alvarado	0,00	600,78
Jorge Martinitti	0,00	505,06
Juan De La Cruz	0,00	404,05
Juliana Benavides Escobar	1.602,47	120,19
Min. De Just. Der. Hum. Y Cltos	7.788,28	0,00
Min. De Just. Der. Hum.	19.700,90	0,00
Pesquera	0,00	3.038,83
Practipower S.A.	4766,89	0,00
Puncalsa	0,00	665,31
Rafael Reyes	2.229,60	0,00
Rimesa Recicladora Internacional	8074,31	0,00
Siguenza	0,00	10,00
Tecnovoladuras S.A.	2209,44	0,00
Trifalto	5720,79	0,00
Wilson Castillo Corozo	2292,39	0,00
Otros Clientes	27.589,68	4.407,41
Deudores de Tarjetas de Credito	12598,77	0,00

**Total de Documentos y Cuentas
por Cobrar Clientes No Relac.**

186.771,22

32.607,79

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles MZ. 236 S.1

RUC 0992199970001

EXP 104314

11. Otras Cuentas por Cobrar, Relacionadas

Un detalle del Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Guelfi	3.722,05	0,00
Rafgami	79.253,45	36.636,07
Tebasparmar S.A.	135.152,01	60.753,74
Numevic S.A.	79.199,05	42.723,85
Estación de Servicios al Paso S.A.	1.250,00	0,00
Total de Otras Cuentas por Cobrar, Relacionadas	298.576,56	140.113,66

12. Inventarios

Un detalle de los Inventarios, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Inventario de Combustible	42.561,35	50.128,13
Inventario de Mercadería en Tienda	21.871,13	9.986,95
Inventario de Lubricadora	14.461,51	6.951,42
Total de Inventarios	78.893,99	67.066,50

13. Servicios y Otros Pagos Anticipados

Un detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Seguros y Otros Pagos Anticipados	268.320,29	0,00
Anticipos y Préstamos a Empleados	20153,65	16.689,83
Total de Servicios y Otros Pagos Anticipados	288.473,94	67.066,50

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles MZ. 236 S.1

RUC 0992199970001

EXP 104314

14. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IR)	3.827,26	4.790,70
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	56.251,09	60.821,54
Total de Activos por Impuestos Corrientes	60.078,35	65.612,24

15. Propiedades, Planta y Equipos

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

Propiedades, Planta y Equipo	Saldo al 31/12/11	Adiciones y/o deducciones	Saldo al 31/12/10
Terrenos	485.000,00	0,00	485.000,00
Edificios	697.550,23	0,00	697.550,23
Equipo de Construcción	0,00	-3850,00	3.850,00
Maquinaria	384.786,26	33210,55	351.575,71
Equipos de Oficina	0,00	-4126,28	4.126,28
Equipos de Computación	56.759,67	42189,5	14.570,17
Herramientas	0,00	-1276,28	1.276,28
Muebles y Enseres	11.796,38	1586,29	10.210,09
Vehiculos	52.404,68	0,00	52.404,68
Suman	1.688.297,22	67.733,78	1.620.563,44
(-) Depreciación Acumulada	-288.264,17	-89.872,41	-198.391,76
Total Propiedades, Planta y Equipos	1.400.033,05	-22.138,63	1.422.171,68

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles MZ. 236 S.1

RUC 0992199970001

EXP 104314

16. Otros Activos No Corrientes. Inversiones en Asociadas

Un detalle de las Inversiones en Asociadas, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Inversiones en Asociadas – Acciones Fanbercell	667.284,63	667.284,63
Total de Inversiones en Asociadas	667.284,63	667.284,63

17. Cuentas y Documentos por Pagar

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos que nos conceden nuestros proveedores comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Cobrar, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Proveedores Constructora	2817,20	2.595,15
Proveedores Estación de Servicios	160.020,29	93.492,14
Proveedores Cafetería Restaurante	3.632,40	4.442,15
Proveedores Lubricadora	4.925,33	9.367,77
Otros Proveedores	139.548,76	5.845,90
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	310.943,98	115.743,11

18. Obligaciones con Instituciones Financieras

Como es política de la entidad, los sobregiros bancarios se reconocen como una clase de recursos ajenos y se los identifica en los pasivos corrientes como obligaciones con instituciones financieras.

Un detalle de las Obligaciones con Instituciones Financieras, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles MZ. 236 S.1

RUC 0992199970001

EXP 104314

	2011	2010
Préstamo Banco Bolivariano	0,00	50.000,02
Sobregiro Banco Bolivariano #5179244	180.935,94	45.280,70
Sobregiro Banco Bolivariano #5191987	2.985,87	4.798,57
Sobregiro Banco Internacional (Estación)	0,00	1.218,02
Sobregiro Banco Guayaquil (Estación Can	0,00	10.407,73
Sobregiro Bancario Banco Pichincha #3484093404	5.145,21	0,00
Total de Obligaciones con Instituciones Financieras	189.067,02	111.705,04

19. Otras Obligaciones Corrientes

Este rubro agrupa las obligaciones contraídas con otros entes distintos a los proveedores comerciales, tal es el caso de la administración tributaria, instituciones de seguridad social, así como también cuentas por pagar por beneficios sociales y participación de utilidades de empleados.

Un detalle de las Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Con la Administración Trib.	0,00	33.902,56
Impuesto a la Renta por Pagar	23.166,40	0,00
Con El IESS	6.458,35	4.517,50
Por Beneficios de Ley a Empleados	25.074,49	9.150,68
Participación Trabajadores	28.402,78	15.862,44
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	83.102,02	63.433,18

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles MZ. 236 S.1

RUC 0992199970001

EXP 104314

20. Cuentas y Documentos por Pagar, Largo Plazo

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar a Largo Plazo del Exterior, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Gifford Services LLC	667.284,63	667.284,63
Total de Cuentas y Documentos por Pagar a Largo Plazo	667.284,63	667.284,63

21. Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas

Un detalle de las Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas, al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
Bastidas Yunez Marcos	110.730,15	108.548,89
RITOFSA S.A.	890.498,11	720.684,54
Bastidas Terán María Guadalupe	89.415,75	102.964,64
Bastidas Terán Marcos	79.448,76	92.997,65
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	1'170.092,77	1'025.195,72

22. Capital Social

El capital social de la compañía se compone de ochocientas (800) acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar (\$1,00) de los Estados Unidos de Norteamérica. La participación accionaria se detalla a continuación:

a.- Sr, Marcos Bastidas Terán	799 acciones
b.- Sra. María Guadalupe Bastidas Terán	1 accion

CANCESA S.A.

Ciudadela Los Vergeles MZ. 236 S.1

RUC 0992199970001

EXP 104314

23. Reserva Legal

La Ley de Compañía exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la compañía, dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en operaciones. La compañía no está obligada a realizar el cálculo de la Reserva Legal, ya que Supero el 50% del Capital Social.

24. Transferencia a otras cuentas Patrimoniales.

La entidad, año a año, refleja en su estado de cambios en el patrimonio el movimiento de sus cuentas patrimoniales. Los únicos movimientos realizados al cierre del ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 2011 y 2010 ha sido la transferencia de las utilidades del ejercicio a Utilidades Acumuladas.

25. Hechos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2011 y el 15 de Abril del 2012, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.